

**Insitor Impact Fund S.C.A. SICAV-SIF**

*société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé*

**Siège social** : 18, rue de l'Eau  
L-1449 Luxembourg  
Grand Duché de Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B 176738

**NUMERO 3508/2016**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**DU 14 DECEMBRE 2016.**

In the year two thousand sixteen on the fourteenth of December.

Before Us, Maître **Henri Hellinckx**, notary residing in Luxembourg, undersigned,

was held an extraordinary general meeting of shareholders of **Insitor Impact Fund S.C.A. SICAV-SIF**, an investment company with variable capital (société d'investissement à capital variable) - specialized investment fund (fonds d'investissement spécialisé) under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended for time to time (the "**2007 Law**"), the Luxembourg Law of 12 July 2013 relating to alternative investment fund managers (gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs), as the same may be amended from time to time (the "**2013 Law**") and by circular letter 07/309 of 3 August 2007 issued by the Luxembourg supervisory authority, the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "**CSSF**") in relation to risk spreading in the context of SIFs (the

"**Circular 07/309**"), organised in the in the legal form of a partnership limited by shares (société en commandite par actions or" **S.C.A.**") having its registered office at 18, rue de l'Eau L-1449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 176738 (the "**R.C.S.**") (the "**Company** "),

The meeting is presided by Régis Galiotto, notary's clerk, professionally residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

who appoints as secretary Denis BREVER, private employee professionally residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

The meeting elects as scrutineer Denis BREVER, private employee professionally residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

#### **Agenda**

1. Dissolution and liquidation of the Company;
2. Appointment of the liquidator(s);
3. Determination of the powers and compensations of the liquidator(s);
4. Discharge to the Board of Directors and to the Auditors ;
5. Miscellaneous.

II. The shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

### **First resolution**

The extraordinary general meeting of shareholders **RESOLVES** to dissolve and to put the Company into liquidation as of 14<sup>th</sup> December 2016.

### **Second resolution**

The extraordinary general meeting of shareholders **RESOLVES** to appoint as liquidator of the Company :

Mrs. Micaela RATINI, domiciled at 21, Street 360, Phnom Penh, Cambodia,

represented at the meeting and which declares to accept that mandate.

### **Third resolution**

The extraordinary general meeting of shareholders **RESOLVES** that the liquidator shall receive the powers and compensations as determined hereafter.

The meeting decides that the liquidator is exempted from the obligation of drawing up an inventory and shall fully rely on the books and financial documents of the Company. The liquidator has the authority to perform and execute all operations provided for in the Law of 1915 without specific prior authorisation of a shareholders general meeting.

The liquidator may under his own responsibility delegate, regarding special or specific operations, such part of its powers as it may deem fit, to one or several representatives. The liquidator shall be liable, both to third parties and to the Company, for the execution of the mandate given to it.

The liquidator's signature binds validly and without limitation the Company in the process of liquidation. The liquidator shall draft a report on the results of the liquidation and the employment of the corporate assets with supporting accounts and documents.

The meeting decides that the liquidator shall receive a compensation for the accomplishment of its duties according to the customary practice in Luxembourg.

### **FOURTH RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of shareholders **RESOLVES** to grant

the discharge, as of the date of the present extraordinary general meeting of shareholders, to the following members of the board of managers:

<b>Name</b>	<b>Title</b>
Mr. Maurizio Solaro del Borgo	Manager of the General Partner
Mrs. Maria Alessandra Foglia	Manager of the General Partner
Mr. Massimo Paolo Gentili	Manager of the General Partner
Mrs. Micaela Ratini.	Manager of the General Partner

and the statutory auditor of the Company for the exercise of their respective mandates.

### **COSTS**

The expenses, costs, remunerations or charges in any form, whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed, are estimated at approximately one thousand five hundred Euros (EUR 1,500,-)

Nothing else being on the agenda, and nobody rising to speak, the meeting is closed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing persons, and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be preponderant;

Whereof the present notarial deed was prepared in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by their name, first name, civil status and residence, said persons appearing signed together with the notary the present deed.

### **SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE**

L'an deux mille seize, le quatorze décembre.

Pardevant Maître **Henri HELLINCKX**, notaire résidant à Luxembourg, soussignée.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de **Insitor Impact Fund S.C.A. SICAV-SIF**, une société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé selon la loi du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier la loi du 13 Février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés telle qu'amendée (la "**loi 2007**"), la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, telle qu'amendée (la "**loi 2013**") et par la circulaire 07/309 du 3 août 2007 émise par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "**CSSF**") en relation avec la répartition des risques dans le contexte des fonds d'investissement spécialisés (la "**Circulaire 07/309**"), organisée sous la forme juridique d'une société en commandite par actions or « **S.C.A.** » ayant son siège social au 18, rue de l'Eau L-1449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée avec le registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 176738 (le "**R.C.S.**") (la "Société"),

L'assemblée est présidée par Régis Galiotto, clerc de notaire, résidant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

Le président désigne comme secrétaire M. Denis BREVER, employé privé, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur M. Denis BREVER, employé privé, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg..

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ORDRE DU JOUR:

#### **Agenda**

1. Dissolution et liquidation de la société.
2. Nomination de liquidateur(s).

3. Détermination des pouvoirs et de la rémunération du(des) liquidateur(s).

4. Décharge aux administrateurs et à l'auditeur de la Société.

5. Divers.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentant.

III.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

**Première résolution**

L'assemblée générale décide de dissoudre et de mettre la société en liquidation à partir du 14 décembre 2016.

**Deuxième résolution**

L'assemblée générale décide de nommer comme liquidateur :

Madame Micaela RATINI, domiciliée au 21, Street 360, Phnom Penh, Cambodge,

représentée à l'assemblée et qui déclare accepter ce mandat.

**Troisième résolution**

L'assemblée générale décide que le liquidateur recevra les pouvoirs et rémunérations comme déterminés ci-après.

L'assemblée décide que le liquidateur est dispensé de l'obligation de dresser un inventaire et se réfèrera entièrement sur les livres et documents financiers de la Société.

Le liquidateur a le pouvoir d'accomplir et d'exécuter toutes les opérations prévues par les articles 144 et 145 de la Loi de 1915, sans autorisation spécifique préalable de l'assemblée générale des actionnaires.

Le liquidateur peut déléguer sous sa propre responsabilité, concernant des opérations spéciales ou spécifiques, telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine à un ou plusieurs représentants. Le liquidateur sera responsable tant envers les tiers qu'envers la société, pour l'exécution du mandat qui lui est donné. La signature du liquidateur lie valablement et sans limitation la société dans le processus de liquidation.

Le liquidateur rédigera un rapport sur les résultats de la liquidation et sur l'emploi des actifs sociaux, comptes et documents à l'appui.

L'assemblée décide que le liquidateur recevra une indemnité pour l'accomplissement de ses fonctions conformément à la pratique au Luxembourg.

#### **Quatrième résolution**

L'assemblée générale décide de donner décharge aux administrateurs suivants de la Société

<b>Nom</b>	<b>Titre</b>
M Maurizio Solaro del Borgo	membre du conseil de gérance de l'associé- commandité
Mme Maria Alessandra Foglia	membre du conseil de gérance de l'associé- commandité
M Massimo Paolo Gentili	membre du conseil de gérance de l'associé- commandité
Mme Micaela Ratini.	membre du conseil de

gérance de l'associé-  
commandité

et à l'Auditeur de la Société pour l'exercice de ses mandats respectifs.

### **FRAIS**

Le montant des frais, rémunérations ou charges sous quelque forme incombant à la société en raison des présentes, est estimé approximativement à mille cinq cents Euros (EUR 1.500.-).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne prenant la parole, l'assemblée est close.

Le notaire soussigné qui comprend et parle anglais déclare qu'à la demande des comparants le présent acte est dressé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la demande de ces mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

### **Dont acte,**

En foi de quoi, le présent document a été préparé à Luxembourg, à la date donnée en tête.

Le document ayant été lu aux membres du bureau, connu du notaire par leur nom, prénom, état civil et domicile, les comparants ont tous signé avec le notaire, le présent acte.

signé: R. GALIOTTO, D. BREVER et H. HELLINCKX.

-----

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 20 décembre 2016.

Relation: 1LAC/2016/40692

Reçu douze euros

(12.- EUR)

Le Receveur (s) P. MOLLING.

-----

**- POUR EXPEDITION CONFORME -**

Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 9 janvier 2017.